

BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2021 y 2020

BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2021 y 2020**

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 |
| Estado de situación patrimonial | 3 |
| Estado de resultados | 5 |
| Estado de evolución del patrimonio neto | 6 |
| Estado de flujos de caja | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 |

₲ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de febrero de 2022

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Itaú Paraguay S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Itaú Paraguay S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de caja por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

*PricewaterhouseCoopers, Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24º,
Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py*



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to read "C. Lora Moretto", written over a faint, illegible stamp or background.

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2

Asunción,

25 FEB 2022



BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Expresado en guaraníes)

PWU
 PricewaterhouseCoopers

| ACTIVO | 2021 G | 2020 G |
|--|---------------------------|---------------------------|
| DISPONIBLE | | |
| Caja | 653.543.876.038 | 743.935.214.833 |
| Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I) | 7.174.843.596.735 | 3.933.324.809.735 |
| Otras instituciones financieras | 579.046.594.208 | 1.053.728.732.250 |
| Cheques y otros documentos para compensar | 50.051.117.240 | 43.173.400.700 |
| Deudores por productos financieros devengados | 1.166.490.013 | 953.501.650 |
| (Previsiones) (Nota C.c.6) | (284.252.347) | (324.471.380) |
| | 8.458.367.421.887 | 5.774.791.187.788 |
| VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (Nota C.c.3) | 670.486.203.196 | 2.673.256.208.920 |
| CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3) | | |
| Colocaciones - Otras instituciones financieras | 2.617.089.725.129 | 2.303.687.505.926 |
| Operaciones a liquidar | 1.172.366.968.700 | 1.306.103.980.177 |
| Deudores por productos financieros devengados | 30.505.232.714 | 24.773.985.817 |
| | 3.819.961.926.543 | 3.634.565.471.920 |
| CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas C.c.5.2, C.c.13, C.c.14.1, C.c.14.3 y C.c.14.4) | | |
| Préstamos | 13.987.995.321.814 | 11.806.584.709.495 |
| Operaciones a liquidar | 11.436.950.432 | 13.929.823.770 |
| Deudores por productos financieros devengados | 169.730.713.503 | 198.457.511.754 |
| (Previsiones) (Nota C.c.6) | (177.605.095.964) | (160.088.861.328) |
| | 13.991.557.889.785 | 11.858.883.183.691 |
| CRÉDITOS DIVERSOS (Notas C.c.5.5 y J) | 186.005.218.282 | 207.493.182.014 |
| CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1) | | |
| Préstamos Sector no financiero | 194.765.113.015 | 222.574.812.870 |
| Ganancias por valuación a realizar | (544.008.455) | (1.878.954.725) |
| Deudores por productos financieros devengados | 5.089.195.392 | 5.685.576.737 |
| (Previsiones) (Nota C.c.6) | (128.835.571.869) | (156.469.362.391) |
| | 70.474.728.083 | 69.912.072.491 |
| INVERSIONES (Nota C.c.7) | | |
| Títulos emitidos por el sector privado y otras inversiones | 113.910.922.170 | 118.924.979.812 |
| Bienes adquiridos en recuperación de créditos | 84.957.897.175 | 88.739.647.819 |
| Rentas sobre inversiones | 569.977.894 | 585.876.416 |
| (Previsiones) (Nota C.c.6) | (35.215.465.360) | (33.938.819.793) |
| | 164.223.331.879 | 174.311.684.254 |
| BIENES DE USO (Nota C.c.8) | | |
| Propios | 82.618.383.248 | 86.720.385.011 |
| CARGOS DIFERIDOS (Nota C.c.9) | 71.654.829.315 | 70.642.746.165 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 27.515.349.932.218 | 24.550.576.122.254 |
| CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN | 2021 G | 2020 G |
| Garantías otorgadas | 441.953.017.936 | 352.140.024.928 |
| Créditos documentarios | 969.871.534.981 | 728.628.395.116 |
| Líneas de crédito (Nota E) | 2.422.234.544.484 | 2.171.113.706.479 |
| Diversos | 735.746.661 | 790.757.300 |
| Total cuentas de contingencia | 3.834.794.844.062 | 3.252.672.883.823 |
| Total de cuentas de orden (Nota M) | 29.207.153.433.600 | 25.266.681.217.444 |

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

7 (siete)

inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022



BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Expresado en guaraníes)

PLU

PricewaterhouseCoopers

PASIVO

| | 2021 G | 2020 G |
|---|---------------------------|---------------------------|
| OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K) | | |
| Depósitos (Nota C.c.14.2) | 409.203.101.936 | 440.227.686.107 |
| Corresponsales créditos documentarios diferidos | 31.028.631.217 | 61.877.067.987 |
| Préstamos de Entidades Financieras | 1.194.628.325.453 | 523.691.035.515 |
| Operaciones a liquidar | 1.177.769.705.620 | 1.310.590.762.996 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 7.018.430.517 | 4.391.186.745 |
| | <u>2.819.648.194.743</u> | <u>2.340.777.739.350</u> |
| OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K) | | |
| Depósitos - Sector privado (Nota C.c.14.2) | 19.675.234.810.260 | 17.022.983.229.184 |
| Depósitos - Sector público (Nota C.c.14.2) | 395.294.402.798 | 1.094.541.219.703 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 38.624.108.703 | 27.010.430.018 |
| Operaciones a liquidar | 5.081.520.743 | 3.344.758.935 |
| Obligaciones o debentures y bonos emitidos | 520.173.386.345 | 310.000.000.000 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 43.447.850.461 | 45.712.474.051 |
| | <u>20.677.856.079.310</u> | <u>18.503.592.111.891</u> |
| OBLIGACIONES DIVERSAS | | |
| Acreedores fiscales y sociales | 19.691.320.442 | 18.659.110.748 |
| Cuentas a pagar | 157.260.338.491 | 149.410.649.948 |
| Ingresos percibidos no devengados | 4.250.315.161 | 4.324.423.484 |
| | <u>181.201.974.094</u> | <u>172.394.184.180</u> |
| PROVISIONES Y PREVISIONES | <u>184.786.317.773</u> | <u>190.020.208.461</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | <u>23.863.492.565.920</u> | <u>21.206.784.243.882</u> |
| PATRIMONIO NETO (Nota C.c.11 y D) | | |
| CAPITAL INTEGRADO (Nota B.b.5) | 1.133.000.000.000 | 1.133.000.000.000 |
| AJUSTES AL PATRIMONIO | 48.387.770.729 | 48.387.770.729 |
| RESERVA LEGAL | 876.708.276.468 | 750.000.000.000 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 885.695.831.175 | 778.862.725.302 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 708.065.487.926 | 633.541.382.341 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>3.651.857.366.298</u> | <u>3.343.791.878.372</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | <u>27.515.349.932.218</u> | <u>24.550.576.122.254</u> |

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

8 (Ocho)

Inicialado únicamente con
fines de identificación

BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL DÍA DE
DICIEMBRE DE 2021
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Expresado en guaraníes)

Asociación

25 FEB 2022



PWC

PricewaterhouseCoopers

| | 2021 G | 2020 G |
|--|--------------------------|--------------------------|
| GANANCIAS FINANCIERAS | | |
| Por créditos vigentes - Sector financiero | 46.704.637.179 | 72.273.922.510 |
| Por créditos vigentes - Sector no financiero | 1.048.363.889.584 | 1.040.040.743.418 |
| Por créditos vencidos | 2.316.304.665 | 3.884.358.247 |
| Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) | 6.606.436.680 | 76.402.101.128 |
| Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados (neto) | 139.152.087.374 | 213.107.412.707 |
| | 1.243.143.385.482 | 1.405.708.538.010 |
| PÉRDIDAS FINANCIERAS | | |
| Por obligaciones - Sector financiero | (61.867.784.530) | (65.416.503.279) |
| Por obligaciones - Sector no financiero | (121.905.651.206) | (192.573.845.462) |
| | (183.773.435.736) | (257.990.348.741) |
| RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES | 1.059.369.919.746 | 1.147.718.189.269 |
| PREVISIONES | | |
| Constitución de provisiones (Nota C.c.6) | (549.515.549.809) | (691.074.295.827) |
| Pérdidas por amortización de bonificaciones y quitas | (2.620.418.710) | (7.541.283.624) |
| Desafectación de provisiones (Nota C.c.6) | 422.546.441.542 | 520.605.967.161 |
| | (129.589.526.977) | (178.009.612.290) |
| RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES | 929.780.392.769 | 969.708.576.979 |
| RESULTADO POR SERVICIOS | | |
| Ganancias por servicios | 535.505.633.348 | 481.018.778.109 |
| Pérdidas por servicios | (82.958.371.684) | (70.525.427.908) |
| | 452.547.261.664 | 410.493.350.201 |
| RESULTADO BRUTO | 1.382.327.654.433 | 1.380.201.927.180 |
| OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS | | |
| Resultado por operaciones de cambio y arbitraje (neto) | 126.368.004.275 | 40.888.072.216 |
| Rentas de bienes | 4.980.345.422 | 6.447.956.557 |
| Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) | - | 605.723.330 |
| Otras (Nota F.f.3) | 34.752.849.341 | 53.144.109.661 |
| | 166.101.199.038 | 101.085.861.764 |
| OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS | | |
| Retribución del personal y cargas sociales | (272.940.564.707) | (259.519.986.062) |
| Gastos generales y operativos (Nota F.f.5) | (241.712.994.368) | (302.282.221.795) |
| Depreciación de bienes de uso | (23.341.518.033) | (17.560.029.428) |
| Amortización de cargos diferidos | (22.042.123.039) | (21.653.044.613) |
| Otras (Nota F.f.4) | (202.405.300.918) | (174.148.541.170) |
| Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) | (791.802.016) | - |
| | (763.234.303.081) | (775.163.823.068) |
| RESULTADO OPERATIVO NETO | 785.194.550.390 | 706.123.965.876 |
| RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | | |
| Pérdidas extraordinarias | (13.546.048.199) | (14.294.885.720) |
| Ganancias extraordinarias | 11.242.837.921 | 4.519.971.444 |
| | (2.303.210.278) | (9.774.914.276) |
| AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| Pérdidas | (3.453.697.595) | (1.422.302.191) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 779.437.642.517 | 694.926.749.409 |
| IMPUESTO A LA RENTA | (71.372.154.591) | (61.385.367.068) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 708.065.487.926 | 633.541.382.341 |
| Resultado por acción | 500 | 447 |

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Expresado en guaraníes)



| Concepto | Capital Integrado (1) G | Reserva de revalúo G | Reservas voluntarias (2) G | Reserva legal (3) G | Resultados acumulados G | Utilidad del ejercicio G | Total G |
|--|----------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 750.000.000.000 | 48.387.770.729 | 383.666.296.006 | 750.000.000.000 | - | 778.862.725.302 | 2.710.916.792.037 |
| Transferencia de utilidades del ejercicio anterior | - | - | - | - | 778.862.725.302 | (778.862.725.302) | - |
| Afectación de reservas para pago de dividendos (4) | - | - | (666.296.006) | - | - | - | (666.296.006) |
| Incremento de capital | 383.000.000.000 | - | (383.000.000.000) | - | - | - | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | 633.541.382.341 | 633.541.382.341 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 1.133.000.000.000 | 48.387.770.729 | - | 750.000.000.000 | 778.862.725.302 | 633.541.382.341 | 3.343.791.878.372 |
| Transferencia de utilidades del ejercicio anterior | - | - | - | - | 633.541.382.341 | (633.541.382.341) | - |
| Constitución de reserva legal (5) | - | - | - | 126.708.276.468 | (126.708.276.468) | - | - |
| Afectación de utilidades para pago de dividendos (5) | - | - | - | - | (400.000.000.000) | - | (400.000.000.000) |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | 708.065.487.926 | 708.065.487.926 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 1.133.000.000.000 | 48.387.770.729 | - | 876.708.276.468 | 885.695.831.175 | 708.065.487.926 | 3.651.857.366.298 |

- (1) Ver Nota D.d.2
 (2) Ver Nota D.d.4
 (3) Ver Nota D.d.3.a)
 (4) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 21/03/2020
 (5) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 29/03/2021 y 28/05/2021

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022

plw

PricewaterhouseCoopers



BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en guaraníes)

Asunción,

25 FEB 2022

puu
 PricewaterhouseCoopers

I- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | 2021 G | 2020 G |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Aumento neto de préstamos a clientes | (2.251.901.232.160) | (1.166.991.062.224) |
| Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras | 2.163.446.651.191 | 2.021.679.700.300 |
| Intereses cobrados | 1.265.263.717.053 | 1.315.611.079.986 |
| Intereses pagados | (186.038.059.326) | (263.807.771.830) |
| Ingresos por servicios varios | 452.547.261.664 | 410.493.350.201 |
| Pagos efectuados a proveedores y empleados | (303.418.437.268) | (298.974.084.529) |
| Pagos de impuesto a la renta | (71.372.154.591) | (61.385.367.068) |
| Otros ingresos y egresos - neto | (241.289.868.776) | (349.932.887.795) |
| Disminución de valores públicos y privados | 2.258.737.357.590 | 482.293.144.146 |
| Aumento de colocaciones en el exterior | (335.403.251.053) | (737.778.113.606) |
| Flujo neto de caja de actividades operativas (a) | 2.750.571.984.324 | 1.351.207.987.581 |

II- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Adquisición de bienes de uso y mejoras de instalaciones en inmuebles arrendados | (52.058.020.014) | (86.944.128.384) |
| Flujo neto de caja de actividades de inversión (b) | (52.058.020.014) | (86.944.128.384) |

III- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Incremento /(Disminución) de deudas con otras entidades | 600.612.580.037 | (313.921.054.596) |
| Dividendos pagados | (400.000.000.000) | (666.296.006) |
| Flujo neto de caja de actividades financieras (c) | 200.612.580.037 | (314.587.350.602) |
| Aumento neto de caja (a) + (b) + (c) | 2.899.126.544.347 | 949.676.508.595 |
| (Pérdida)/Ganancia por valuación de disponibilidades | (215.590.529.281) | 65.665.492.748 |
| Variaciones de provisiones sobre disponibilidades | 40.219.033 | (196.619.949) |
| Disponible al inicio del año | 5.774.791.187.788 | 4.759.645.806.394 |
| Disponible al final del año | 8.458.367.421.887 | 5.774.791.187.788 |

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.